شركة بلتون القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	**رقم الصفحة**
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦-٣٢

KPMG
حَـــازم حسَـــن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القـرية الذكيـــــة
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيـــزة – القـاهرة الكبـــرى
كـود بريـــــــدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونـــــى : Egypt@kpmg.com.eg
فـــاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صنـــــدوق بـريـــد رقـــم: (٥) القـــرية الذكيـــة

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

KPMG

حـــازم حســـن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي الغير مجمع لشركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي الغير مجمع وتدفقاتها النقدية الغير مجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

مراقب الحسابات
أحمد إبراهيم أحمد يوسف
سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٥)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

KPMG حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون
١٠

القاهرة في ٢ فبراير ٢٠٢٥

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالى المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الأصول			
الأصول الغير متداولة			
أصول ثابتة و حق انتفاع	(٣)	٤٠٧ ١٠٢ ٥٢٩	٨٥ ٩٢٥ ٥٣٩
أصول اخرى	(٤)	٨٧٤ ٢٦٠	٥ ٥٩١ ٣٠٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٦)	١٧ ٨٥٢ ١٧٩	١٥ ٢٢٩ ٦٢٤
استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(٧)	٥ ٢٨٢ ١٢٧ ٨٦٨	٢ ٨٩٠ ٦٧٥ ٧١٢
قروض لأطراف ذات علاقة	(٨)	٤ ٤٣٢ ٢١٧ ٦٢٧	٥ ٦٦١ ٤٧٤ ٢٦٥
إجمالى الأصول الغير متداولة		١٠ ١٤٠ ١٧٤ ٤٦٣	٨ ٦٥٨ ٨٩٦ ٤٤٨
الأصول المتداولة			
قروض لأطراف ذات علاقة	(٨)	١٨٦ ٣٥١ ٦٥١	٢ ٠٤٤ ٣١٦
مدفوعات تحت حساب استثمار	(٥)	٣٧ ٦٢٤ ٢٥٠	٤٨٥ ٢٤٧ ٥٠٠
أصول اخرى	(٤)	٢٨٣ ٦٢٧ ٤٠٨	٤٥٤ ٣٠٦ ٧٨٧
أرصدة من أطراف ذات علاقة	(١٠)	٦٣١ ٣٩٢ ١٠٢	١٤٧ ٧٣٨ ٢٠٢
نقدية وما فى حكمها	(١١)	٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩	٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦
إجمالى الأصول المتداولة		١ ٦٣٧ ١٩٧ ٠٩٠	٢ ٠٦٨ ٠٨٤ ٦٦١
إجمالى الأصول		١١ ٧٧٧ ٣٧١ ٥٥٣	١٠ ٧٢٦ ٩٨١ ١٠٩
الإلتزامات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٢)	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦
أسهم اثابة و تحفيز	(١٣)	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)
الاحتياطى القانونى	(١٤)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤
احتياطى القيمة العادلة		١٠ ٣٥٢ ٧٩٠	٧ ٧٣٠ ٢٣٥
فائض إصدار الأسهم		٣ ٤٤٠ ٨١٧	٣ ٤٤٠ ٨١٧
الأرباح (الخسائر) المرحلة		٣٨٨ ٩٣٢ ٠٦٢	(٢٤٢ ٤٢٣ ٩٩٥)
إجمالى حقوق الملكية		١١ ١٧٩ ٤٩٧ ٩١٥	١٠ ٥٤٥ ٥١٩ ٣٠٣
الإلتزامات			
التزامات غير متداولة			
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٥)	-	٧٨٤ ٠٥٨
تسهيلات ائتمانية	(١٦)	١٠٥ ٦٢٥ ٠٠٠	-
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٩)	٤٢ ٨٣٠ ٠٥٠	١ ٢٤٣ ٧٨٠
إلتزامات الايجار	(١٧)	٧٠ ٣٤٩ ٢٨٠	٤٦ ٢٨٩ ٣٢٧
إجمالى الإلتزامات الغير متداولة		٢١٨ ٨٠٤ ٣٣٠	٤٨ ٣١٧ ١٦٥
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٨)	٣٦ ١٣٠ ٤٣٧	٣ ٨٢٧ ٣٧٣
إلتزامات اخرى	(١٩)	١٦٢ ٧٥٤ ٦٨٦	٦٧ ٦٨٣ ١٩٥
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٥)	٧٨٤ ٠٥٨	-
أرصدة لأطراف ذات علاقة	(٢٠)	٤ ٤٥٥ ٣٨٦	٤ ٤٣٣ ٩٠٧
تسهيلات ائتمانية	(١٦)	٦١ ٨٧٥ ٠٠٠	١٤١ ٩١٠
إلتزامات الايجار	(١٧)	١٠ ٦٩٠ ٣٢١	٧ ٤٠٩ ٤٩٤
التزام ضريبة الدخل الجارية		١٠٢ ٣٧٩ ٤٢٠	٤٩ ٦٤٨ ٧٦٢
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٣٧٩ ٠٦٩ ٣٠٨	١٣٣ ١٤٤ ٦٤١
إجمالى الإلتزامات		٥٩٧ ٨٧٣ ٦٣٨	١٨١ ٤٦١ ٨٠٦
إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية		١١ ٧٧٧ ٣٧١ ٥٥٣	١٠ ٧٢٦ ٩٨١ ١٠٩

الإيضاحات و السياسات المرفقة من (١) الي (٣١) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة ونقرا معها .

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

المدير المالى
شهير ناشد

العضو المنتدب
داليا خورشيد

داليا خورشيد

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل المستقلة

		عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	ايضاح رقم	٢٠٢٤	٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)			
إيرادات التشغيل			
إيرادات الفوائد	(٢١)	١ ٣٩١ ٧٣٩ ٠١١	٧٤٨ ٨١٧ ٣٧٠
اجمالى أيرادات التشغيل		**١ ٣٩١ ٧٣٩ ٠١١**	**٧٤٨ ٨١٧ ٣٧٠**
إيرادات أخرى	(٢٢)	٣٦٩ ٣٣٩	٢٧٤ ٠٢٥ ٥٨٨
توزيعات أرباح		٢٠٢ ٩١٩ ٥٨١	-
إجمالى الإيرادات		**١ ٥٩٥ ٠٢٧ ٩٣١**	**١ ٠٢٢ ٨٤٢ ٩٥٨**
الأجور والمرتبات وما في حكمها		(٦٢٥ ١٦٨ ٨١٣)	(٢٠٣ ٢١٥ ٣٢٧)
مصروفات إدارية و تشغيلية	(٢٣)	(٢٨٦ ٨٣١ ٢٥٧)	(٩٦ ٢٠٢ ٥٩٠)
مصروفات الفوائد	(٢١)	(٣٤ ٥٤٣ ٣٥٠)	(١١٤ ٠٦١ ٣٧٤)
اهلاك اصول ثابتة	(٣)	(٢١ ٢٨٦ ٤٠٧)	(٨ ٨٦٧ ٧٦٠)
مخصصات مكونة	(١٨)	(٣٢ ٣٠٣ ٠٦٤)	-
رد اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة وشقيقة		-	٤٦ ٧١٥ ٣٦٩
فروق ترجمة العملات الأجنبية		١٧٩ ٨٧٤ ٥٧٦	(٤١ ٥٠٨ ٥٦١)
صافي أرباح العام قبل الضريبة		**٧٧٤ ٧٦٩ ٦١٦**	**٦٠٥ ٧٠٢ ٧١٥**
ضريبة الدخل	(٢٤)	(١٤٣ ٤١٣ ٥٥٩)	(٥١ ٣١٣ ٠٤٤)
صافي أرباح العام بعد الضريبة		**٦٣١ ٣٥٦ ٠٥٧**	**٥٥٤ ٣٨٩ ٦٧١**
نصيب السهم الاساسى من صافى أرباح العام	(٢٥)	**٠,١٢**	**٠,٢٠**

الإيضاحات و السياسات المرفقة من (١) الي (٣١) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافى أرباح العام بعد الضريبة	**٦٣١ ٣٥٦ ٠٥٧**	**٥٥٤ ٣٨٩ ٦٧١**
بنود سوف يتم إعادة تصنيفها لاحقا الي قائمة الدخل		
صافي التغير في القيمة العادلة للأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	٢ ٦٢٢ ٥٥٥	٥ ٠٨٨ ٢٠٥
إجمالي بنود الدخل الشامل الاخر المستقلة عن العام	**٢ ٦٢٢ ٥٥٥**	**٥ ٠٨٨ ٢٠٥**
إجمالي الدخل الشامل الاخر	**٦٣٣ ٩٧٨ ٦١٢**	**٥٥٩ ٤٧٧ ٨٧٦**

الإيضاحات و السياسات المرفقة من (١) الي (٣١) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	رأس المال	أسهم اثابة و تحفيز	احتياطى قانونى	احتياطى القيمة العادلة	فائض إصدار الأسهم	(الخسائر) الارباح المرحلة	الإجمالى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٣	**٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦**	**(٧٤٨ ٥٢٤ ١٤)**	**٢٠٤ ٠٣٢ ٢١**	**٠٣٠ ٦٤٢ ٢**	**٨١٧ ٤٤٠ ٣**	**(٦٦٦ ٨١٣ ٧٩٦)**	**١٣٣ ٧٣٤ ١٤٢**
بنود الدخل الشامل							
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٦٧١ ٣٨٩ ٥٥٤	٦٧١ ٣٨٩ ٥٥٤
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	٢٠٥ ٠٨٨ ٥	-	-	٢٠٥ ٠٨٨ ٥
اجمالى الدخل الشامل	**-**	**-**	**-**	**٢٠٥ ٠٨٨ ٥**	**-**	**٦٧١ ٣٨٩ ٥٥٤**	**٨٧٦ ٤٧٧ ٥٥٩**
معاملات مع مساهمين							
زيادة راس المال	٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ١		-	-	-	-	٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ١
أسهم اثابة و تحفيز		(٧٠٦ ٦٩٢ ١٥٦)	-	-	-	-	(٧٠٦ ٦٩٢ ١٥٦)
اجمالي معاملات مع مساهمين	**٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ١**	**(٧٠٦ ٦٩٢ ١٥٦)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**٢٩٤ ٣٠٧ ٨٤٣ ٩**
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠**	**(٤٥٤ ٢١٧ ١٧١)**	**٢٠٤ ٠٣٢ ٢١**	**٢٣٥ ٧٣٠ ٧**	**٨١٧ ٤٤٠ ٣**	**(٩٩٥ ٤٢٣ ٢٤٢)**	**٣٠٣ ٥١٩ ٥٤٥ ١٠**
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٤	**٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠**	**(٤٥٤ ٢١٧ ١٧١)**	**٢٠٤ ٠٣٢ ٢١**	**٢٣٥ ٧٣٠ ٧**	**٨١٧ ٤٤٠ ٣**	**(٩٩٥ ٤٢٣ ٢٤٢)**	**٣٠٣ ٥١٩ ٥٤٥ ١٠**
بنود الدخل الشامل							
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٠٥٧ ٣٥٦ ٦٣١	٠٥٧ ٣٥٦ ٦٣١
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	٥٥٥ ٦٢٢ ٢	-	-	٥٥٥ ٦٢٢ ٢
اجمالى الدخل الشامل	**-**	**-**	**-**	**٥٥٥ ٦٢٢ ٢**	**-**	**٠٥٧ ٣٥٦ ٦٣١**	**٦١٢ ٩٧٨ ٦٣٣**
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠**	**(٤٥٤ ٢١٧ ١٧١)**	**٢٠٤ ٠٣٢ ٢١**	**٧٩٠ ٣٥٢ ١٠**	**٨١٧ ٤٤٠ ٣**	**٠٦٢ ٩٣٢ ٣٨٨**	**٩١٥ ٤٩٧ ١٧٩ ١١**

الإيضاحات و السياسات المرفقة من (١) الي (٣١) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	إيضاح رقم	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٠٢٣
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح العام قبل الضريبة		**٧٧٤ ٧٦٩ ٦١٦**	**٦٠٥ ٧٠٢ ٧١٥**
يتم تسويتها بما يلي :			
فوائد دائنة - بنوك	(٢١)	(٦٨ ٦١٣ ١٠٩)	(٢٦٥ ٠٦٥ ٨٤٢)
فوائد دائنة - قروض لأطراف ذات علاقة	(٢١)	(١ ٢٩٣ ٢٨٥ ٣٣٧)	(٤٢٠ ٠٢٩ ١٩٠)
فوائد مدينة - قروض من أطراف ذات علاقة	(٢١)	٩٣٥ ٠٧٥	١٤ ٤٢٨ ٩٤٠
فوائد مدينة - تسهيلات ائتمانية	(٢١)	١٢ ٨١٩ ٦٧٠	٣٦ ٦٠٣ ٧٦٠
فوائد مدينة - عقود بيع مع اعادة استئجار	(٢١)	-	٣٢ ٦٩٥ ٤٠٣
فوائد مدينة - على التزامات الايجار	(٢١)	٢٠ ٧٨٨ ٦٠٥	٤ ٨٣٣ ٢٧١
ارباح بيع اصول ثابتة		(١ ٥٥٤)	(٢٨٦ ٨٣٠ ٠٢٤)
رد اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة وشقيقة		-	(٤٦ ٧١٥ ٣٦٩)
اهلاك أصول ثابتة	(٣)	٢١ ٢٨٦ ٤٠٧	٨ ٨٦٧ ٧٦٠
		(٥٣١ ٣٠٠ ٦٢٧)	**(٣١٥ ٥٠٨ ٥٧٦)**
التغير في :			
أصول اخرى		١٠٦ ٠٥٣ ٩٣٩	(١٢٢ ٩٥٤ ٤٩٣)
أرصدة على أطراف ذات علاقة		(٤٨٣ ٦٥٣ ٩٠٠)	(٨٥ ٢١٥ ٣٦٦)
أرصدة لأطراف ذات علاقة		٢١ ٤٧٩	(١٠٣ ٠٨٢ ٨٥٨)
المخصصات		٣٢ ٣٠٣ ٠٦٤	-
إلتزامات اخرى		٩٥ ١٢٩ ٢٤٥	٢٧ ٢٦٢ ٠٠٠
النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل		**(٧٨١ ٤٤٦ ٨٠٠)**	**(٥٩٩ ٤٩٩ ٢٩٣)**
مقبوضات فوائد دائنة - قروض لشركات التابعة		١ ٣٦٢ ٦٢٧ ٨٢٥	٩٢ ٠٧٢ ٨٥٨
مدفوعات فوائد مدينة - قروض لشركات التابعة		-	(٢٠ ٣٨٩ ٣٨٨)
مدفوعات فوائد مدينة - قروض من شركات التابعة		(٧١٨ ٧٥٠)	-
فوائد دائنة - بنوك		٦٨ ٦١٣ ١٠٩	٢٦٥ ٠٦٥ ٨٤٢
مصروفات تمويلية		(١٢ ٣٠٦ ٦٥٩)	(٣٦ ٦٠٣ ٧٦٠)
ضرائب دخل مدفوعة		(٤٩ ٠٩٦ ٦٣١)	-
مخصصات مستخدمة		-	(١ ٢٢٢ ١٠٧)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**٥٨٧ ٦٧٢ ٠٩٤**	**(٣٠٠ ٥٧٥ ٨٤٨)**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة	(٣)	(٣٠٦ ٦٩٦ ١٧٦)	(٢٤ ٣٣٥ ١٣٩)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٢١ ٦١١	٤١٨ ٩٢٠ ٧٩٥
مدفوعات تجت حساب استثمار		(٣٧ ٦٢٤ ٢٥٠)	(٤٨٥ ٢٤٧ ٥٠٠)
مدفوعات شراء استثمارات في شركات تابعة		(١ ٩٠٦ ٢٠٤ ٦٥٦)	(١ ٦٨١ ٧٤٨ ٤٣١)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار		**(٢ ٢٥٠ ٥٠٣ ٤٧١)**	**(١ ٧٧٢ ٤١٠ ٢٧٥)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات قروض من اطراف ذات علاقة		(٧٨٤ ٠٥٧)	(١٠٢ ٢٥١ ٦٩٦)
مدفوعات قروض لاطراف ذات علاقة		(٣ ٦٦٤ ٨٥٩ ٩١٦)	(٥ ٤١٥ ٦٢٣ ٠١٥)
مقبوضات قروض لاطراف ذات علاقة		٤ ٧٠٩ ٨٠٩ ٢١٨	-
مقبوضات من زيادة راس المال		-	٩ ٨٤٣ ٣٠٧ ٢٩٤
مدفوعات قروض مساندة		-	(١ ٣٤٣ ٤٦٠ ٠٠٠)
مدفوعات إلتزامات الإيجار	(١٧)	(٢٩ ٢٣٨ ١٣٥)	(٦ ٠٢٣ ٧٤٨)
مدفوعات من تسهيلات ائتمانية		١٦٧ ٣٥٨ ٠٩٠	(٢٧٤ ٥٨٤ ٠٠٩)
مدفوعات عقود بيع مع إعادة استئجار		-	(١٨٤ ١٥٦ ٧٧٠)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		**١ ١٨٢ ٢٨٥ ٢٠٠**	**٢ ٥١٧ ٢٠٨ ٠٥٦**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(٤٨٠ ٥٤٦ ١٧٧)	٤٤٤ ٢٢١ ٩٣٣
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦	٥٣٤ ٥٢٥ ٩٢٣
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١١)	**٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩**	**٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦**

الإيضاحات و السياسات المرفقة من (١) الي (٣١) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١. التأسيس والنشاط

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩ وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

قررت الجمعية العامة العادية الشركة تعديل اسم الشركة من بلتون المالية القابضة ليصبح بلتون القابضة و تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٤ .

٢. أسس إعداد القوائم المالية

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانيين

- تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها وفي ضوء القوانين المصرية السارية.
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢ فبراير ٢٠٢٥.

(ب) عملة التعامل وعملة العرض

- العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

(ج) استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقديرات فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

(د) قياس القيم العادلة:

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مشابهة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أصول ثابتة و حق انتفاع

	اراضى ومبانى	تجهيزات مقر	أجهزة كهربائية	اثاث	أجهزة اتصالات	اصول حق انتفاع*	مشروعات تحت التنفيذ**	الاجمالى
(أ)- التكلفة								
فى ١ يناير ٢٠٢٣	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٥١٦ ٢٨٢	٧ ٤٨١ ١١٧	٥ ٠٥٥ ٠٣٠	١٣ ٦١١ ٩٤٠	٢٥ ٢٥٤ ٩٥٤	١٨٧ ٣٢٠ ٠٦٥
إضافات خلال العام	-	-	٥٦٣ ٥٨١	٤٤٠ ٤٥٢	١٠ ٦٦٩ ٠٢٩	٥٣ ٥٧٤ ٢٥٠	٨ ٧٩٠ ٦٦٣	٧٤ ٠٣٧ ٩٧٥
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	١٥ ٥٨٣ ٦٦٢	-	(١٥ ٥٨٣ ٦٦٢)	-
استبعادات خلال العام	(١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠)	(٣٥٤ ٤٠٩)	(١٧٨ ٤٥٠)	(٢ ٤٩٩ ٢٩٠)	(٥ ٤٦٤ ٩٨٢)	(١١ ٥٨٨ ٠٣٠)	(٥ ٦٤٦ ٠٥٠)	(١٥١ ٧٢٦ ١١١)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٣٣**	**١ ٩٠١ ٤١٣**	**٥ ٤٢٢ ٢٧٩**	**٢٥ ٨٤٢ ٧٣٩**	**٥٥ ٥٩٨ ١٦٠**	**١٢ ٨١٥ ٩٠٥**	**١٠٩ ٦٣١ ٩٢٩**
فى ١ يناير ٢٠٢٤	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٣٣**	**١ ٩٠١ ٤١٣**	**٥ ٤٢٢ ٢٧٩**	**٢٥ ٨٤٢ ٧٣٩**	**٥٥ ٥٩٨ ١٦٠**	**١٢ ٨١٥ ٩٠٥**	**١٠٩ ٦٣١ ٩٢٩**
إضافات خلال العام	-	-	٦٧ ٧٣٦	٢٢٦ ٨٦١	٨ ١٣١ ٥٥٨	٣٥ ٧٩٠ ٣١٠	٢٩٨ ٢٧٠ ٠٢١	٣٤٢ ٤٨٦ ٤٨٦
استبعادات خلال العام	-	-	-		(١٠ ٢٠٢ ٣٢١)	-	-	(١٠ ٢٠٢ ٣٢١)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٣٣**	**١ ٩٦٩ ١٤٩**	**٥ ٦٤٩ ١٤٠**	**٣٣ ٨٧١ ٩٧٦**	**٩١ ٣٨٨ ٤٧٠**	**٣١١ ٠٨٥ ٩٢٦**	**٤٥٢ ٠١٦ ٠٩٤**
(ب)- مجمع الاهلاك								
فى ١ يناير ٢٠٢٣	**١٢ ٠٤٠ ٤١٥**	**٨ ٣٠٤ ١٨١**	**١ ٣٦٦ ٦٤٨**	**٦ ٨٦٤ ١٧٣**	**٣ ١٤٨ ٧٤٠**	**٦ ٦٢١ ٢٢٧**	**-**	**٣٨ ٣٤٥ ٣٨٤**
الإهلاك خلال العام	١ ٧٠٠ ٩٣٣	١٠١ ٦٥٣	٥١ ٩٢٩	٣٩٧ ٩١٦	٢ ٧٩٠ ٣٣٧	٣ ٨٢٤ ٩٩٢	-	٨ ٨٦٧ ٧٦٠
استبعادات خلال العام	(١٣ ٧٤١ ٣٤٨)	(٣٥٤ ٤٠٨)	(١٧٦ ٠٤٧)	(٢ ٢٩٩ ٠٨٦)	(٩٤٣ ٠٩٤)	(٥ ٩٩٢ ٧٧١)	-	(٢٣ ٥٠٦ ٧٥٤)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٢٦**	**١ ٢٤٢ ٥٣٠**	**٤ ٩٦٣ ٠٠٣**	**٤ ٩٩٥ ٩٨٣**	**٤ ٤٥٣ ٤٤٨**	**-**	**٢٣ ٧٠٦ ٣٩٠**
فى ١ يناير ٢٠٢٤	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٢٦**	**١ ٢٤٢ ٥٣٠**	**٤ ٩٦٣ ٠٠٣**	**٤ ٩٩٥ ٩٨٣**	**٤ ٤٥٣ ٤٤٨**	**-**	**٢٣ ٧٠٦ ٣٩٠**
الإهلاك خلال العام	-	-	٢٢١ ٦٢٠	١٣٠ ١٢١	٦ ٠٦٥ ٧٩٩	١٤ ٨٦٨ ٨٦٧	-	٢١ ٢٨٦ ٤٠٧
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	(٧٩ ٢٣١)	-	-	(٧٩ ٢٣١)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**-**	**٨ ٠٥١ ٤٢٦**	**١ ٤٦٤ ١٥٠**	**٥ ٠٩٣ ١٢٤**	**١٠ ٩٨٢ ٥٥١**	**١٩ ٣٢٢ ٣١٥**	**-**	**٤٤ ٩١٣ ٥٦٦**
صافي القيمة الدفترية								
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**-**	**٧**	**٥٠٤ ٩٩٩**	**٥٥٦ ٠١٦**	**٢٢ ٨٨٩ ٤٢٥**	**٧٢ ٠٦٦ ١٥٥**	**٣١١ ٠٨٥ ٩٢٦**	**٤٠٧ ١٠٢ ٥٢٩**
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**-**	**٧**	**٦٥٨ ٨٨٣**	**٤٥٩ ٢٧٦**	**٢٠ ٨٤٦ ٧٥٦**	**٥١ ١٤٤ ٧١٢**	**١٢ ٨١٥ ٩٠٥**	**٨٥ ٩٢٥ ٥٣٩**

* يتمثل اصول حق انتفاع في عقود ايجار لعدد اثنان و عشرون سيارة وتبلغ مدة العقد خمسة سنوات وتبلغ قيمتها ٨٥ ٩٤٩ ٠٦٠ جنيه مصرى و عقد ايجار لمبنى و تبلغ مدة العقد ٣ سنوات و تبلغ قيمته ٥ ٤٣٩ ٤١٠ جنية مصري
** يتمثل مشروعات تحت التنفيذ في قيمة برامج حاسب آلي الذي يتم تطبيقه لشركات المجموعة و حقوق الرعاية الاعلانية للنفق الرابط بين حديقة الحيوان و حديقة الاورمان .

٤. أصول أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أصول أخرى غير متداولة		
تأمينات لدى الغير	٨٧٤ ٢٦٠	٥ ٥٩١ ٣٠٨
إجمالى أصول أخرى غير متداولة	**٨٧٤ ٢٦٠**	**٥ ٥٩١ ٣٠٨**
أصول أخرى متداولة		
مصروفات مدفوعة مقدمة	١٨ ٤٨١ ٨٦٦	٩ ٢٤٨ ٤٦٧
فوائد مستحقة – قروض لأطراف ذات علاقة	٢٦٠ ٢٩٦ ٦١٧	٣٢٩ ٦٣٩ ١٠٥
موردين دفعات مقدمة	٢ ١٢٦ ٧٤٤	١١٤ ٤٦٣ ٣٤٢
عهد للعاملين	٩٣٥ ٤٠٣	٣ ٢٣٤
أصول أخرى متنوعة*	٢ ٠٠٧ ٠٢٨	١ ١٧٢ ٨٨٩
إجمالي	**٢٨٣ ٨٤٧ ٦٥٨**	**٤٥٤ ٥٢٧ ٠٣٧**
يخصم: الاضمحلال في أصول متنوعة*	(٢٢٠ ٢٥٠)	(٢٢٠ ٢٥٠)
إجمالى أصول اخرى متداولة	**٢٨٣ ٦٢٧ ٤٠٨**	**٤٥٤ ٣٠٦ ٧٨٧**
إجمالى أصول اخرى	**٢٤٨ ٥٠١ ٦٦٨**	**٤٥٩ ٨٩٨ ٠٩٥**

٥. مدفوعات تحت حساب استثمار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	-	٤٨٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للحلول الادارية " ماجنيت "	-	٢٤٧ ٥٠٠
بلتون للتدريب و التعليم	٦١ ٢٥٠	-
شركة روين	٦٣ ٠٠٠	-
الشركة الدولية لحلول التصنيف الائتماني	٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
اجمالي مدفوعات تحت حساب استثمار	**٣٧ ٦٢٤ ٢٥٠**	**٤٨٥ ٢٤٧ ٥٠٠**

٦. أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
استثمارات فى شركة صناديق المؤشرات *	١٤ ٨٥٢ ١٧٩	١٢ ٢٢٩ ٦٢٤
البورصة المصرية للسلع **	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
اجمالي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	**١٧ ٨٥٢ ١٧٩**	**١٥ ٢٢٩ ٦٢٤**

* بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة والتي بلغت ٣٣,١٣ جنية مصري للوثيقة لعدد ٤٤٨ ٣٠٠ وثيقة وقد تم تسجيل أرباح فروق تقييم القيمة العادلة بمبلغ ٢ ٦٢٢ ٥٥٥جنية مصرى بقائمة الدخل الشامل.

** الاستثمارات المالية اعلاه مسجلة بالتكلفة حيث أنها تحت التأسيس.

٧. استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

	نسبة الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
استثمارات فى شركة تابعة			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠	١١٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	%٩٨,٥٧	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٩٩,٩٩	٢٣ ٥٢٢ ٤٣٥	٩٠ ٤٧٠ ٩٠٤
شركة بلتون العقارية	%٩٨,٩٩	٢٤٩ ٩٩٧ ٥٠٠	٢٤٧ ٥٠٠
بلتون للتمويل العقارى	%٩٨	٧٤٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٩٩ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتاجير التمويلي و التخصيم	%٩٩,٧	٩٩٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٩٩٨ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لادارة الاستثمار	%٩٨,٨	٦ ١٧٤ ٩٠٠	٣ ٧٢٥ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	%٦٣	٥٢ ٥٩٠ ٠٠٠	٥٢ ٥٩٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	%٩٩,٩٩	٩٩٩ ٩٧٥ ٠٠٠	٩٩٩ ٩٧٥ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	%٩٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لراس المال المخاطر	%٩٩,٩٩	٢٤ ٩٩٩ ٩٤٠	٢٤ ٩٩٩ ٩٤٠
بلتون راس مال المخاطر - موريشيوس	٪١٠٠	٢٤٩ ٧٢٢ ٧٧٩	-
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الامريكية)*	٪١٠٠	-	-
بلتون للاستثمار المباشر	٪١٠٠	٣٣٣ ١٥٥ ٩٧٩	٣١
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	%٩٩,٩٩	٦٠٤ ٩٩٨ ٤٠٠	١١٩ ٩٩٨ ٤٠٠
شركه بلتون لتمويل المشروعات الصغيره و المتوسطه	%٩٩,٩٩	٤٩٩ ٧٥٠ ٠٠٠	-
شركه بلتون للحلول الاداريه - ماجنيت	%٩٩,٩٩	٢٤٧ ٥٠٠	-
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية**	٪١٠٠	٣٢٨ ٣٢٤ ٤٩٨	-
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة		**٥ ٢٨١ ٧٢٧ ٨٦٨**	**٢ ٨٩٠ ٢٧٥ ٧١٢**
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
إجمالى الإستثمارات فى شركات شقيقة		**٤٠٠ ٠٠٠**	**٤٠٠ ٠٠٠**
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		**٥ ٢٨٢ ١٢٧ ٨٦٨**	**٢ ٨٩٠ ٦٧٥ ٧١٢**

* تأسست شركة نيو فرونتير سيكيوريتيز (الولايات المتحدة الأمريكية) في ٢٨ يوليو ٢٠١٦ ولم يتم جمع أي رأس مال مصدر منذ ذلك الحين. بناء على اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد في ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤ ، تم إنهاء New Frontier بشكل قانوني بعد حصولها على شهادة إلغاء من ولاية ديلاوير. تمت تسوية جميع الضرائب المستحقة.
** لتسهيل دعم نشاط شركات السمسرة قامت الشركة القابضة بتعديل هيكل ملكية الشركة لتصبح بالكامل مملوكة للشركة القابضة .

٨. قروض لأطراف ذات علاقة

الشركة الممنوح لها القرض	عمله القرض	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الدخل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣٠ نوفمبر ٢٠٢١	٢٩ نوفمبر ٢٠٢٥	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢٦ ٢٩٩ ٥٠٥	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٤ ديسمبر ٢٠٢١	١٣ ديسمبر ٢٠٢٥	٧٧ ٩٥٠ ٠٠٠	-	١٥ ٦٤٨ ٠٣٥	٥٩ ٤٩٩ ٣٥١
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٨ نوفمبر ٢٠٢٢	٦ نوفمبر ٢٠٢٦	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٠ ٥٠٠ ٥٤٨	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٥ مارس ٢٠٢٣	١٤ مارس ٢٠٢٧	١٨ ٥٠٠ ٠٠٠	-	٤ ٨٥٦ ٥٠٣	١٨ ٥٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٦ يونيو ٢٠٢٣	٢٤ يونيو ٢٠٢٧	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٣ ٢١٧ ٠٣٣	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٧ يوليو ٢٠٢٣	١٦ يوليو ٢٠٢٧	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٣ ٢١٧ ٠٣٣	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٧ يوليو ٢٠٢٣	٢٥ يوليو ٢٠٢٧	٢٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٦٦ ٠٨٥ ١٦٥	٢٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٧ سبتمبر ٢٠٢٣	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧	٤٨٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٢٧ ٦١٢ ٥٩٥	٤٨٤ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣١ اكتوبر ٢٠٢٣	٣٠ اكتوبر ٢٠٢٥	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣٩ ٤٨٦ ٣٥٢	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠

بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٧ نوفمبر ٢٠٢٣	١٦ نوفمبر ٢٠٢٥	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٣ ١٤٩ ٧٥٣	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢ يناير ٢٠٢٤	١ يناير ٢٠٢٦	٢ ٦٠٠ ٠٠٠	-	٦٨١ ٠٥٨	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣ مارس ٢٠٢٤	٢ مارس ٢٠٢٦	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٦ ٩١٧ ٦٣٧	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣ يوليو ٢٠٢٤	٢ يوليو ٢٠٢٦	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢ ٧٥٥ ٢٠٨	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٩ اكتوبر ٢٠٢٤	٢٨ أكتوبر ٢٠٢٥	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٧٩٨ ٦١١	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢١ نوفمبر ٢٠٢٢	٢١ نوفمبر ٢٠٢٤	*٢ ٠٤٤ ٣١٦	-	٩٤ ٠١٥	٢ ٠٤٤ ٣١٦
بلتون للرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥	*١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٦ ١٥٤ ٦٨٠	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٧ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٥ سبتمبر ٢٠٢٥	*٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢٠ ١٦١ ٣٢٠	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٧ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٥ سبتمبر ٢٠٢٥	*١٠ ٢٩٠ ٤٤٧	-	٤٧٨ ٥١٧	١٠ ٢٩٠ ٤٤٧
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	١٩ مايو ٢٠٢٤	١٨ ابريل ٢٠٢٦	٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣ ١٧١ ٦٦٠	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٩ مايو ٢٠٢٤	٢٨ ابريل ٢٠٢٨	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٧ ٢٥٠ ٠٠٠	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٨ يوليو ٢٠٢٤	٢٧ يونيو ٢٠٢٦	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٩٧٧ ٣٧٧	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٥ اغسطس ٢٠٢٤	٤ اغسطس ٢٠٢٦	٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٤٥٨ ٣٣٣	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٦ اغسطس ٢٠٢٤	٥ اغسطس ٢٠٢٦	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٣٦٦ ٨٢٣	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٢٠ اكتوبر ٢٠٢٤	٥ أغسطس ٢٠٢٦	٢٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٥٥ ٥٧٣	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	١٩ ديسمبر ٢٠٢٤	٥ اغسطس ٢٠٢٦	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥٩ ٥٤٩	-
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٩ ديسمبر ٢٠٢٦	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٩ ٩٣١	-
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٣٠ أبريل ٢٠٢٠	٢٧ أبريل ٢٠٢٦	٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	١٣٧ ٩٥٢	٥٠٠ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٢ نوفمبر ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٦	٧ ٧٠٠ ٠٠٠	٧ ٧٠٠ ٠٠٠	٢ ١٢٤ ٤٦٢	٧ ٧٠٠ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢	٢٦ نوفمبر ٢٠٢٦	٣٤ ١٥١ ٨٩٩	٣٤ ١٥١ ٨٩٩	٩ ٤٢٢ ٦٤٩	٣٤ ١٥١ ٨٩٩
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٩ اغسطس ٢٠٢٣	٨ اغسطس ٢٠٢٧	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٥٥ ٤٢٥	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	١٦ اكتوبر ٢٠٢٣	١٤ اكتوبر ٢٠٢٨	٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	١٣٧ ٩٥٢	٥٠٠ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	١٨ ديسمبر ٢٠٢٣	١٧ ديسمبر ٢٠٢٦	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥١ ٨٠٨	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٥٣١ ٢٨٢	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٧٦٥ ٣٩٤	٧ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٠ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٢٧١ ٧٨٩	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٦ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٨٠٩ ٦٧٦	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٥ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢١٧ ٠٦١	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٨ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٥٤٢ ١٢٢	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٩ مايو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٦٢٥ ٨٣٦	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٣٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٥١٩ ٢٠٤	٣٢ ٥٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٣ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٨٦٢ ٨٧٧	٨ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٨ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٢٩٢ ١٩٩	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٩ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٤ ٨٠٠ ٠٠٠	-	٥١٦ ٧١٠	٤ ٨٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢١ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٢٥ ٨٠٠ ٠٠٠	-	٢ ٧٧٥ ٤٩٥	٢٥ ٨٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٥ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٠٧٤ ٣٦٢	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٥ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٢٢٣ ٠٨٥	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٤ يوليو ٢٠٢٣	٢٤ مايو ٢٠٢٥	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ١٧٨ ٣٠٤	١١ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٠ يوليو ٢٠٢٣	٢٤ مايو ٢٠٢٥	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٢٠٧ ٢٠٣	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٦ يوليو ٢٠٢٣	٢٤ مايو ٢٠٢٥	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٠٦٦ ٩٥٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٩ يوليو ٢٠٢٣	٣٠ ابريل ٢٠٢٥	٣١ ٨٠٠ ٠٠٠	-	٣ ٣٨٩ ٥٣٥	٣١ ٨٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٤ يوليو ٢٠٢٣	٣٠ ابريل ٢٠٢٥	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٧ ٩٨٠ ٩٥٠	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٦ نوفمبر ٢٠٢٣	١٥ نوفمبر ٢٠٢٥	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٨ ٤٢٠ ٦٤٧	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٢ نوفمبر ٢٠٢٣	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٣ ٩٠٠ ٠٠٠	١٢ ٥٦٤ ٦٤٢	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٣٩٢ ٩٣٨	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٧ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٢٠٢ ٦٤٤	٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٣ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٨٨٨ ٠٣٧	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠

بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٦ ٥٤٤ ٢٧٢	٦ ٥٤٤ ٢٧١	١ ٣٨٠ ٦٢٠	٦ ٥٤٤ ٢٧١
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٥ يناير ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٨ ٨١٥ ٠٦٣	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١٦ يناير ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٦٣٩ ٩٣١	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٣١ يناير ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١١ ٥٨٥ ٤١٧	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٣١ يناير ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٣ ٩٩٩ ١٤٨	٣ ٩٩٩ ١٤٨	٧٧٢ ١٩٧	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	٧ مارس ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢٤ ٨٠٢ ٣٤٥	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١ مايو ٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٨	٣١ ٦٤١ ١٣٢	٣١ ٦٤١ ١٣٢	٤ ٨٠٣ ٥٦٢	-
بلتون للتاجير التمويلي و التخصيم	جنيه مصرى	٢٩ اغسطس ٢٠٢٣	٢٨ اغسطس ٢٠٢٨	*٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٩ ٦٣٩ ٣٨٣	٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتاجير التمويلي و التخصيم	جنيه مصرى	٢٩ فبراير ٢٠٢٤	٣٠ يناير ٢٠٢٦	*١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٧ ٥٦٦ ٦٦٧	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٧ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٦	٧٧٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٩٨ ٣٩٠ ٩٠٢	١٥٢ ٠٧٧ ٠٩٢	٧٧٦ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	*٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٣٦٣ ٧٧٤	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٨٩ ٧٢٢	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٧ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٤٧٧ ١٧٠	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٨ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٣ ٦٨٥ ٠٠٠	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	١٦ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٣٦ ٨٠٦	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	١٦ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٣٤٧ ٢٢٢	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٠ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٥١٢ ١٥٣	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٥ يونيو ٢٠٢٤	٢٤ يونيو ٢٠٢٦	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٦٥ ٦٢٥	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٨ يوليو ٢٠٢٤	٢٧ يونيو ٢٠٢٦	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٩٨٣ ٣٣٣	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٨ يوليو ٢٠٢٤	٢٧ يونيو ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٢٤٥ ٨٣٣	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٠ أغسطس ٢٠٢٤	١٩ يوليو ٢٠٢٦	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ١٦٨ ٣٦٨	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢١ أغسطس٢٠٢٤	٢٠ يوليو ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٤ ١٦٧	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٦ أغسطس ٢٠٢٤	٢٥ يوليو ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠١٤ ٢٣٦	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	١٢ أغسطس ٢٠٢٤	١١ يوليو ٢٠٢٦	٩ ١٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠	١ ٠٢٤ ٦٩٨	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٣ سبتمبر ٢٠٢٤	١١ يوليو ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٩٨ ٦١١	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٥ سبتمبر ٢٠٢٤	١١ يوليو ٢٠٢٦	٥٠ ٥٠٧ ٢٠٠	٥٠ ٥٠٧ ٢٠٠	٣ ٩٥٢ ٨٩٠	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٩ سبتمبر ٢٠٢٤	١١ يوليو ٢٠٢٦	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٢٥ ٤٨٦	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢ اكتوبر ٢٠٢٤	١١ يوليو ٢٠٢٦	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٩٠ ١٠٤	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٣ نوفمبر ٢٠٢٤	٣ نوفمبر ٢٠٢٦	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤١ ٣٥٤	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٥ نوفمبر ٢٠٢٤	٤ نوفمبر ٢٠٢٦	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٢٧ ٦٠٤	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢ ديسمبر ٢٠٢٤	٤ نوفمبر ٢٠٢٦	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٧١ ٨٧٥	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٨ ديسمبر ٢٠٢٤	٤ نوفمبر ٢٠٢٦	٥٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٣٥ ٠٠٠	-
بلتون العقارية	جنيه مصرى	٢٥ ديسمبر ٢٠٢٤	٤ نوفمبر ٢٠٢٦	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٧٩ ٥١٤	-
بلتون القابضة للاستثمارات	جنيه مصرى	٢٧ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٥	*١ ٥٤٣ ٧٠٩ ٩١٦	-	٦ ٥٧٢ ٩٥٨	٨٤ ٩٠٩ ٩١٦
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٢٧ سبتمبر ٢٠٢٣	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٨ ٩٥٦ ٠٩٠	-	٨ ٨٧٦ ٣٨٥	٣٨ ٩٥٦ ٠٩٠
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٣١ اكتوبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣ ٠٤٨ ٣١٦	٣ ٠٤٨ ٣١٦	٨٤١ ٠٤٣	٣ ٠٤٨ ٣١٦
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٣٠نوفمبر ٢٠٢٣	٢٩ نوفمبر ٢٠٢٥	٤ ٢١٦ ٧٣٦	٤ ٢١٦ ٧٣٦	١ ١٦٣ ٢٧٠	٤ ٢١٦ ٧٣٦
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥	٣ ٧٥٧ ٢٣٩	٣ ٧٥٧ ٢٣٩	١ ٠٣٦ ٦٣٨	٣ ٧٥٧ ٢٣٩
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٣١ يناير ٢٠٢٤	٣٠ يناير ٢٠٢٦	٣ ٢٦٣ ٩٦٨	٣ ٢٦٣ ٩٦٨	٨٤٣ ٠٢٠	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٢٩ فبراير ٢٠٢٤	٣٠ يناير ٢٠٢٦	٦٦٩ ٠١٠	٦٦٩ ٠١٠	١٦٠ ٧٠٠	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١مايو ٢٠٢٤	٣٠ يناير ٢٠٢٦	٣٧ ٣٧٠ ٨١٧	٣٧ ٣٧٠ ٨١٧	٧ ٢١١ ٨٠٠	-

بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١٣ مايو ٢٠٢٤	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ١٠١ ١٦٤	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١ يوليو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١٢ ٦٦٦ ٢٧١	-	١ ٢٢٧ ١٥٣	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١ أغسطس ٢٠٢٤	٣١ يوليو ٢٠٢٦	٧ ٣٩٣ ٨٥٠	-	٥٣٥ ٨٠١	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ يوليو ٢٠٢٦	٤ ٧٥٤ ٣٣٦	٤ ٧٥٤ ٣٣٥	٤٥٦ ٨٧٢	-
بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	١ اكتوبر ٢٠٢٤	٣١ يوليو ٢٠٢٦	٥ ١٠٦ ٤٤٧	-	١٢٤ ٦٨٨	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	١٢ ديسمبر ٢٠٢٣	١١ ديسمبر ٢٠٢٨	٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٣ ٤٢١ ٣٠٨	٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٢٣ يناير ٢٠٢٤	٢٢ يناير ٢٠٢٦	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٠ ٢٩٣ ٦٣٢	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٢١ مارس ٢٠٢٤	٢٠ مارس ٢٠٢٦	٢٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٧ ١٠٠ ٦٩٤	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٢٢ مايو ٢٠٢٤	٢١ ابريل ٢٠٢٦	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٦٢ ٤٤٥	١٣ ٠٦٨ ٧٧١	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٤ يونيو ٢٠٢٤	٣ يونيو ٢٠٢٦	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢ ٢٧٦ ٠٤٢	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٢٥ يونيو ٢٠٢٤	٢٦ يونيو ٢٠٢٦	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ١٨٧ ٥٠٠	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	٢٧ يونيو ٢٠٢٤	٢٦ يونيو ٢٠٢٦	٨٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٠ ٧٤٤ ٠٦٢	-
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصرى	١٤ يوليو ٢٠٢٤	٢١ يوليو ٢٠٢٤	١٩ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	١٠٦ ٢١٥	-
بلتون كابيتال	جنيه مصرى	٢٧ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٦ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢٥ ٤٥٧ ٨٧٠	٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون رأس مال المخاطر – موريشيس	جنيه مصرى	٣ نوفمبر ٢٠٢٤	٣ نوفمبر ٢٠٢٦	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٤١٣ ٥٤٢	-
بلتون رأس مال المخاطر – موريشيس	دولار امريكي	١ أكتوبر ٢٠٢٤	١ اكتوبر ٢٠٢٥	١٧ ٤٩١ ٨٦٠	١٧ ٤٩١ ٨٦٠	٣٠٦ ٠١٣	-
بلتون لتداول الاوراق المالية	جنيه مصرى	١٥ ديسمبر ٢٠٢٤	١٤ ديسمبر ٢٠٢٦	١ ١٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ١٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٢٤٦ ٢٨٥	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	٢ أكتوبر ٢٠٢٤	١ أكتوبر ٢٠٢٦	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٨٣ ٨٣٥	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	٢٨ نوفمبر ٢٠٢٤	٢٧ نوفمبر ٢٠٢٦	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٣٥٧ ٦٣٩	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	١٨ ديسمبر ٢٠٢٤	١٩ ديسمبر ٢٠٢٦	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٣٥ ٤١٧	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	١٢ ديسمبر ٢٠٢٤	١٠ ديسمبر ٢٠٢٦	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩٥٨ ٣٣٣	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	٢٩ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٨ ديسمبر ٢٠٢٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٩٥٨	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصرى	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٩ ديسمبر ٢٠٢٦	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥ ٩٠٣	-
اجمالى قروض لأطراف ذات علاقة				**٤ ٦١٨ ٥٦٩ ٢٧٨**		**١ ٢٩٣ ٢٨٥ ٣٣٧**	**٥ ٦٦٣ ٥١٨ ٥٨١**

- يتم احتساب الفوائد الدائنة بناءا علي سعر الاقتراض المعلن من البنك المركزي مضافا اليه هامش ربح.

وتتمثل قروض لأطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
أرصدة متداولة	١٨٦ ٣٥١ ٦٥١	٢ ٠٤٤ ٣١٦
أرصدة غير متداولة	٤ ٤٣٢ ٢١٧ ٦٢٧	٥ ٦٦١ ٤٧٤ ٢٦٥
	٤ ٦١٨ ٥٦٩ ٢٧٨	**٥ ٦٦٣ ٥١٨ ٥٨١**

٩. التزامات ضريبية مؤجلة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التزامات الضريبية المؤجلة عن اهلاك أصول ثابتة		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(١ ٢٤٣ ٧٨٠)	(٣ ٤٤٩ ٧٧٤)
الحركة خلال العام	(١ ٠٧٣ ٨٨٤)	٢ ٢٠٥ ٩٩٤
	(٢ ٣١٧ ٦٦٤)	**(١ ٢٤٣ ٧٨٠)**
التزامات الضريبية المؤجلة عن فروق ترجمة العملات الاجنبية		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	-	-
الحركة خلال العام	(٤٠ ٥١٢ ٣٨٦)	-
الاجمالى	**(٤٠ ٥١٢ ٣٨٦)**	**-**
التزامات المؤجلة في نهاية العام	**(٤٢ ٨٣٠ ٠٥٠)**	**(١ ٢٤٣ ٧٨٠)**

١٠. أرصدة على أطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)*	شركة تابعة	حساب جارى	-	٧٤٤ ٧٦٨ ٣٣٤
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	٧٨ ٨٠٠	١٧ ٣٦٧ ٤١٤
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا*	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
بلتون للتاجير التمويلي والتخصيم	شركة تابعة	حساب جارى	٧ ٨٠٩ ٦٠٣	١ ٥٤٠ ٧٤٦
بلتون للتمويل الاستهلاكى	شركة تابعة	حساب جارى	٥٠٩ ٣٥٢ ٨٠٢	-
بلتون لرأس مال المخاطر	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٥٠٥ ٦١٢	١٥ ٥٢١
بلتون لصانع السوق	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٦٠٠ ٩٨٧	٢٦٣ ٦٨٩
بلتون لتداول الأوراق الماليه	شركة تابعة	حساب جارى	١٨ ١٧٢ ٢٧٣	١ ٦٤٤ ٣٥٢
بلتون العقارية	شركة تابعة	حساب جارى	٢٠ ٨٧٠ ٧٨٩	٢٩ ٨٣١
شركة بلتون القابضة الاستثمارات	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٠٢٢ ٨٠٥	١٨ ٣١٢
شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	٣ ٢١٥ ٢٩٩	-
شركة بلتون للوساطة في السندات	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٤٢٨ ٥٤٢	١٩٧ ٢٦٤
بلتون سيكورتيز هولدنج	شركة تابعة	حساب جارى	٥٨٥ ٩٣١	٤٦١ ٦٧٠
بلتون لادارة صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	-	٩٥٤ ٢٨٧
بلتون للتمويل العقاري	شركة تابعة	حساب جارى	٦ ٠٨٠ ١٠٣	٣٣ ٤٨٥
بلتون راس مال المخاطر (موريشيوس)	شركة تابعة	حساب جارى	٢٣ ٠٣١ ٩٣٢	١٢٣ ٢٩٤ ٥٠٦
بلتون كابيتال (موريشيوس)	شركة تابعة	حساب جارى	١٦ ٩٧١ ٨٥٠	١ ٩١٧ ١٢٥
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	شركة تابعة	حساب جارى	١ ١١٥ ١٨٥	-
شركه بلتون لتمويل المشروعات الصغيره و المتوسطه	شركة تابعة	حساب جارى	٧ ٣٥٣ ١٩٠	-
شركه بلتون للحلول الاداريه	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٦١٨ ٢٦٤	-
شركه بلتون للتدريب و التعليم	شركة تابعة	حساب جارى	٧ ٤٩٣ ٠٦٨	-
شركة لكزت للاستثمار و التسويق العقاري	شركة تابعة	حساب جارى	٨٥ ٠٦٧	-
الاجمالى			**٦٣١ ٤٦٤ ٨١٠**	**٨٩٢ ٥٧٩ ٢٤٤**
يخصم: الاضمحلال في الأرصدة علي الأطراف ذات العلاقة*			(٧٢ ٧٠٨)	(٧٢ ٧٠٨)
اجمالى أرصدة على أطراف ذات علاقة			**٦٣١ ٣٩٢ ١٠٢**	**١٤٧ ٧٣٨ ٢٠٢**

*التغير في اضمحلال الأرصدة علي الأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)-مضمحلة بالكامل	٧٤٤ ٧٦٨ ٣٣٤	-
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا – مضمحلة بالكامل	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
	٧٤٤ ٨٤١ ٠٤٢	**٧٢ ٧٠٨**

١١. نقدية وما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	١٢٧ ٧٨٨ ١٩٦	٩٦ ٧٢٢ ٧٩٦
حسابات جارية بالبنوك (عملة اجنبية)	٣٧٠ ٤١٣ ٤٨٣	٢٩٢ ٥٥٤ ٩٧٧
صناديق إستثمار بالجنية المصري*	-	٥٨٩ ٤٧٠ ٠٨٣
اجمالى نقدية وأرصدة لدى البنوك	**٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩**	**٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦**

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩	٣٨٩ ٢٧٧ ٧٧٣
صناديق إستثمار بالجنية المصري*	-	٥٨٩ ٤٧٠ ٠٨٣
اجمالى نقدية و ما في حكمها	**٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩**	**٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦**

١٢. رأس المال.

- بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢١ قررت الجمعية العامة العادية وفقا لقرار قرر مجلس الادارة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٢١ والقرار الثاني من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٤ ابريل ٢٠٢١ والمصدق عليها بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢١ من الهيئة الفترة للرقابة المالية بزيادة راس المال بالقيمة الاسمية وذلك بإصدار عدد ١٠٥ ٨٢٦ ١٧ سهماً يمثل ٤٪ من أسهم الشركة قيمة كل سهم ٢ جنيه بقيمة إجمالية ٢١٠ ٦٥٢ ٣٥ جنيه مصري تمول نقدا وتخصص بالكامل لصالح نظام اثابة و تحفيز العاملين و المديرين و أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. و تم التأشير بالزيادة في السجل التجاري بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٢٢ ليصبح رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ جنيه مصري موزعا علي ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- فى ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ وافق اعضاء مجلس إدارة شركة اوراسكوم المالية القابضة باجماع الحاضرين علي عرض الشراء الاجباري المقدم من شركة شيميرا للاستثمار(تو بوينت زيرو ش.ذ.م.م الشركة الأم) او من خلال اي من شركاتها التابعة للاستحواذ علي اسهم شركة بلتون المالية القابضة مقابل عرض سعر ١,٤٨٥ جنيه مصري للسهم الواحد و ذلك ببيع كامل او بعض الاسهم المملوكة لشركة اوراسكوم المالية القابضة في شركه بلتون الماليه القابضة وعددها ٦٨٣ ١٢١ ٢٥٩ و قد تم تنفيذ عملية البيع بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠٢٢ .
- بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ وافق مجلس الادارة علي تقديم مقترح للجمعية العامة غير العادية بزيادة راس المال المرخص به للشركة من ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري الي مبلغ وقدره ١١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم دعوة الجمعية العامة الغير عادية للانعقاد في ٢٨ فبراير ٢٠٢٣ للموافقة علي مقترح الزيادة في راس المال والبدء في الإجراءات و ذلك لدعم أنشطة الشركات التابعة .
- بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠٢٣ تم زيادة رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل الي ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠ جنية مصري موزعا على على عدد ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ ٥ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ القوائم المالية:

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة	نسبة المساهمة
Chimpe ١ Investment SPV RSC LTD	١٤٣ ٥٢٣ ٠٥٤ ٣	٢٨٦ ٠٤٦ ١٠٩ ٦	٥٥,٩٪
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٧٢٧ ٦٠٨ ٨٥	٤٥٤ ٢١٧ ١٧١	١,٥٪
آخرون	٨٧٨ ٣٤٦ ٣٢٣ ٢	٧٥٦ ٦٩٣ ٦٤٦ ٤	٤٢,٦٪
	٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ ٥	**٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠**	**١٠٠٪**

١٣. المدفوعات المبنية على اسهم

قامت الشركة بتفعيل نظام إثابة والتحفيز من خلال منح أسهم إثابة بما يعادل ٤٪ من اسهم الشركة وقامت الشركة بتقديم وعد بتخصيص أسهم بشروط مميزة لبعض موظفي الشركة طبقا لنظام مدفوعات مبنية على أسهم ويتضمن النظام الحق لبعض لمن يقع عليهم الاختيار من قبل لجنه الاشراف وتتوافر فيهم شروط برنامج الاثابة والتحفيز و ذلك خلال سنوات المنح ٢٠٢٠، ٢٠٢١ و ٢٠٢٢. تقاس ادوات حقوق الملكية الخاصة بالمدفوعات المبنية على أسهم بالقيمة العادلة في تاريخ المنح ويتم تحميلها على قائمة الدخل للشركة وفقا لمبدأ الاستحقاق خلال مدة الوعد في مقابل الزيادة في حقوق الملكية.

وفقا لنظام الاثابة و التحفيز في حال تخارج المساهم الرئيسي بالشركة كليا او جزئيا بنسبة مساهمة لتصل نسبتة الي اقل من ٥١ % من أسهم رأس مال الشركة من خلال البيع في السوق او من خلال قبوله المشاركه في عرض شراء علي الشركة او اي أحداث جوهرية تحل فورا كافة آجال أسهم الاثابة و التحفيز المخصصة لكافة المستفيدين و يتم استحقاق الاسهم للمستفيدين في تاريخ نقل الملكية من المساهم الرئيسي الي المساهم الجديد.

علما بأنه في تاريخ تخارج المساهم الرئيسي بلغت أسهم الاثابة و التحفيز الغير مخصصة عدد ٣٧٤ ٢٦٢ ٧ سهم بقيمة ٧٤٨ ٥٢٤ ١٤ جنيه مصري من إجمالي الأسهم المصدرة لنظام إثابة و تحفيز العاملين.

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠٢٣ تم زيادة رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل الي ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠ جنية مصري موزعا على على عدد ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ ٥ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم. و تتضمن تلك الزيادة عدد ٩٩٦ ٠٤٤ ٧٥ سهم لصالح نظام الاثابة و التحفيز.

	عدد الأسهم	القيمة
أسهم الإثابة و التحفيز - تم تمليكها للمستفيدين	٧٣١ ٥٦٣ ١٠	٤٦٢ ١٢٧ ٢١
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٧٢٧ ٦٠٨ ٨٥	٤٥٤ ٢١٧ ١٧١
إجمالى الأسهم التى سبق إصدارها لنظام الاثابة و التحفيز	**٤٥٨ ١٧٢ ٩٦**	**٩١٦ ٣٤٤ ١٩٢**

١٤. الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥٪ من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال .

١٥. قروض من أطراف ذات علاقة

	عمله القرض	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	قيمة أصل القرض	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الدخل	القيمة الدفترية للقرض في	القيمة الدفترية للقرض في
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصرى	١٢ يناير ٢٠٢١	١٠ يناير ٢٠٢٥	٢١٦ ٦١٩ ٣٥	٣٢٥ ٢١٦	٠٥٨ ٧٨٤	٠٥٨ ٧٨٤
شركة بلتون للتاجير التمويلي و التخصيم	جنيه مصرى	١٠ ديسمبر ٢٠٢٤	٩ ديسمبر ٢٠٢٦	٠٠٠ ٠٠٠ ٦٠	٧٥٠ ٧١٨	-	-
					٠٧٥ ٩٣٥	٠٥٨ ٧٨٤	٠٥٨ ٧٨٤

- يتم احتساب الفوائد المدينة بناءا علي سعر الاقتراض المعلن من البنك المركزي مضافا اليه هامش ربح.

وتتمثل قروض من أطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة متداولة	٠٥٨ ٧٨٤	-
أرصدة غير متداولة	-	٠٥٨ ٧٨٤
	٠٥٨ ٧٨٤	**٠٥٨ ٧٨٤**

١٦. تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
البنك العربى الافريقى الدولى	-	١٤١ ٩١٠
بنك الكويت الوطني	١٦٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
إجمالي تسهيلات ائتمانية	**١٦٧ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٤١ ٩١٠**

تتمثل تسهيلات ائتمانية فيما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة متداولة	٦١ ٨٧٥ ٠٠٠	١٤١ ٩١٠
أرصدة غير متداولة	١٠٥ ٦٢٥ ٠٠٠	-
الرصيد	**١٦٧ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٤١ ٩١٠**

١٧. التزامات الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول العام	٥٣ ٦٩٨ ٨٢١	٨ ٧٥٦ ٦٤٤
الاضافات خلال العام	٣٥ ٧٩٠ ٣١٠	٥٣ ٥٧٤ ٢٥٠
الاستبعادات خلال العام*	-	(٧ ٤٤١ ٥٩٦)
المدفوعات الايجارية خلال العام	(٢٩ ٢٣٨ ١٣٥)	(٦ ٠٢٣ ٧٤٨)
فوائد عقود الايجار خلال العام (إيضاح رقم ٢١)	٢٠ ٧٨٨ ٦٠٥	٤ ٨٣٣ ٢٧١
الرصيد	**٨١ ٠٣٩ ٦٠١**	**٥٣ ٦٩٨ ٨٢١**

و تتمثل فى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ارصدة متداولة	١٠ ٦٩٠ ٣٢١	٧ ٤٠٩ ٤٩٤
ارصدة غير متداولة	٧٠ ٣٤٩ ٢٨٠	٤٦ ٢٨٩ ٣٢٧
	٨١ ٠٣٩ ٦٠١	**٥٣ ٦٩٨ ٨٢١**

١٨. مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد أول العام	٣ ٨٢٧ ٣٧٣	٥ ٠٤٩ ٤٨٠
المكون خلال العام	٣٢ ٣٠٣ ٠٦٤	-
المستخدم خلال العام	-	(١ ٢٢٢ ١٠٧)
الرصيد	**٣٦ ١٣٠ ٤٣٧**	**٣ ٨٢٧ ٣٧٣**

١٩. إلتزامات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إلتزامات أخرى متداولة		
الهيئة القومية للتامين الاجتماعي	٥٩٩ ٨٠٩	٤٤٧ ٢٩٣
مصروفات مستحقة	١٣٢ ٦٠٥ ٧٤٦	٥٥ ٣٧٤ ٣٠٩
موردون	١٠ ٢١٨ ١٠١	٢ ٦٤٩ ٥٩٠
فوائد مستحقة – قروض من أطراف ذات علاقة	١ ٠٧٠ ٠٩٠	٨٥٣ ٧٦٥
فوائد مستحقة – تسهيلات ائتمانية	٥١٣ ٢١١	-
ضرائب كسب العمل	٩ ٥٣٦ ٨٠٤	٤ ٤٣٧ ٢٢٨
إلتزامات أخرى متنوعة	٨ ٢١٠ ٩٢٥	٣ ٩٢١ ٠١٠
إجمالى إلتزامات أخرى متداولة	**١٦٢ ٧٥٤ ٦٨٦**	**٦٧ ٦٨٣ ١٩٥**
إجمالى إلتزامات أخرى	**١٦٢ ٧٥٤ ٦٨٦**	**٦٧ ٦٨٣ ١٩٥**

٢٠. أرصدة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٦٠٨ ٦٧٣	٧٠٩ ٥٠٦
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة	شركة شقيقة	حساب جارى	٢٨ ٣٩٤	٢٨ ٣٩٤
شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٤٧٣ ٢٥٦	-
شركة بلتون لادارة الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٣ ٣٤٥ ٠٦٣	٣ ٦٩٦ ٠٠٧
اجمالى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة			**٤ ٤٥٥ ٣٨٦**	**٤ ٤٣٣ ٩٠٧**

٢١. إيرادات (مصروفات) الفوائد

	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
فوائد دائنة – بنوك	٦٨ ٦١٣ ١٠٩	٢٦٥ ٠٦٥ ٨٤٢
فوائد دائنة – قروض لاطراف ذات علاقة (ايضاح رقم ٨)	١ ٢٩٣ ٢٨٥ ٣٣٧	٤٢٠ ٠٢٩ ١٩٠
عوائد أذون خزانة	-	١٩ ٣٥١ ٣٨٠
عوائد صناديق استثمار	٢٩ ٨٤٠ ٥٦٥	٤٤ ٣٧٠ ٩٥٨
إجمالي ايرادات الفوائد	**١ ٣٩١ ٧٣٩ ٠١١**	**٧٤٨ ٨١٧ ٣٧٠**
فوائد مدينة - قروض من الاطراف ذات العلاقة (ايضاح رقم ١٥)	(٩٣٥ ٠٧٥)	(١٤ ٤٢٨ ٩٤٠)
فوائد مدينة - التزامات الايجار (ايضاح رقم ١٧)	(٢٠ ٧٨٨ ٦٠٥)	(٤ ٨٣٣ ٢٧١)
فوائد مدينة - تسهيلات ائتمانية من عقود بيع مع اعادة استئجار	-	(٣٢ ٦٩٥ ٤٠٣)
فوائد مدينة - تسهيلات إئتمانية	(١٢ ٨١٩ ٦٧٠)	(٣٦ ٦٠٣ ٧٦٠)
مصروفات تمويلية	-	(٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠)
إجمالي مصروفات الفوائد	**(٣٤ ٥٤٣ ٣٥٠)**	**(١١٤ ٠٦١ ٣٧٤)**
صافى الفوائد	**١ ٣٥٧ ١٩٥ ٦٦١**	**٦٣٤ ٧٥٥ ٩٩٦**

٢٢. ايرادات أخرى

	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
أرباح استبعادات أصول حق انتفاع – مقر جاليريا	-	١ ٨٤٠ ٧١٥
تسوية عقد ايجار – مقر جاليريا	-	(١ ٣٨٦ ٦٢٤)
أرباح استبعادات مباني ادارية ابراج النايل سيتي	-	٢٩٠ ٧٩٦ ١٠٨
(خسائر)أرباح استبعادات أصول ثابتة	-	(٥ ٩٤٧ ٠٩٨)
غرامات تعاقدية عن فسخ عقد – بالم هيلز	-	(٢١ ٣٥٥ ٩٦١)
مصروفات سداد معجل – انهاء عقد بيع مع إعادة استئجار (جلوبال كورب)	-	(٥ ٨٤٩ ٩١٣)
ايرادات أخرى – إيجار	٣٦٩ ٣٣٩	١٥ ٩٢٨ ٣٦١
اجمالي إيرادات أخرى	**٣٦٩ ٣٣٩**	**٢٧٤ ٠٢٥ ٥٨٨**

٢٣. مصروفات إدارية و تشغيل

	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
مصروفات مقر	٤٣ ٠٦٠ ٨١٤	١٥ ٤٥٧ ٨٨٢
مصروفات خطوط ربط ومعلومات	١٦ ٨١٦ ٧١٦	٧ ٩٩٥ ٣٩٧
خدمات مهنية واستشارات قانونية	٩٩ ٤٦٤ ١١٦	٢٠ ٨٩٥ ٧٠٤
مصروفات تدريب	٩ ٢٨٧ ٦٥٧	٥ ٠١٨ ٢٢٥
مصروفات سفر وإقامة	٥١ ٦٨٤ ٧٦٤	١٣ ١٤٩ ٩٦٥
مصروفات مطبوعات ودعاية واعلان	١٩ ٢٧٩ ١٢٧	٢ ٤٠٤ ٤٩٣
مصروفات أخرى	٤٧ ٢٣٨ ٠٦٣	٣١ ٢٨٠ ٩٢٤
اجمالي	**٢٨٦ ٨٣١ ٢٥٧**	**٩٦ ٢٠٢ ٥٩٠**

٢٤. ضرائب الدخل

	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
ضرائب على عوائد اذون خزانة	-	٣ ٨٧٠ ٢٧٦
ضريبة مؤجلة (إيضاح رقم ٩)	٤١ ٥٨٦ ٢٧٠	(٢ ٢٠٥ ٩٩٤)
ضرائب دخل	١٠١ ٨٢٧ ٢٨٩	٤٩ ٦٤٨ ٧٦٢
مصروف ضريبة الدخل	**١٤٣ ٤١٣ ٥٥٩**	**٥١ ٣١٣ ٠٤٤**

- **تسويات لإحتساب السعر الفعلى للضريبة**

	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي الربح قبل الضريبة	٧٧٤ ٧٦٩ ٦١٦	٦٠٥ ٧٠٢ ٧١٥
سعر الضريبة	٢٢,٥٪	٢٢,٥٪
الضريبة المحسوبة	١٧٤ ٣٢٣ ١٦٤	١٣٦ ٢٨٣ ١١١
مصروفات غير قابلة للخصم	٦٤ ٣٥٦ ٤٢٩	١٦ ٣٨٧ ٧٠٠
مصروفات قابلة للخصم	(٤٩ ٦٠٩ ١٢٨)	(٢٠ ٥٨٧ ٢٠٥)
إيرادات غير خاضعة للضريبة	(٤٥ ٦٥٦ ٩٠٦)	(٨٠ ٧٧٠ ٥٦٢)
ضريبة الدخل	**١٤٣ ٤١٣ ٥٥٩**	**٥١ ٣١٣ ٠٤٤**
السعر الفعلي للضريبة	**١٨,٥١٪**	**٨,٤٧٪**

٢٥. نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح العام

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي أرباح خلال العام	٦٣١ ٣٥٦ ٠٥٧	٥٥٤ ٣٨٩ ٦٧١
المتوسط المرجح للأسهم خلال العام	٥ ٤٦٣ ٤٧٨ ٧٤٨	٢ ٧٢٣ ٧٥٢ ٧٢١
نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه/ سهم)	**٠,١٢**	**٠,٢٠**

٢٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

- الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١٠) و (٢٠)والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
- القروض من و إلى الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (٨) ، (١٥) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.

بالإضافة الي المعاملات التالية:

- يتضمن بند إلتزامات الايجار رصيد بمبلغ ١٩٧ ٦٩٠ ٤٥ جنيه مصري مع شركة بلتون للتأجير التمويلي .
- يتضمن بند مصروفات الفوائد مبلغ ٥٤٧ ٢١٩ ١٨ جنية مصري تتمثل في مصروفات فوائد ايجار مع شركة بلتون للتأجير التمويلي .

٢٧. الموقف الضريبي

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من ٢٠٠٩:

تم الفحص والسداد وتم رفع دعوي قضائية

- السنوات من ٢٠١٠:
- تم انهاء النزاع لصالح الشركة و الموافقة
- السنوات من ٢٠١١:

تم الفحص و وتم رفع دعوي قضائية

- السنوات ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦:

تم الفحص والموافقة والسداد

- عام ٢٠١٧/٢٠٢١

لم يتم ادراج الملف ضمن العينة.

- السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١

تم الفحص واخطار الشركة بنموزج ١٩ و تم الطعن عليه

- السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٣

لم تخطر الشركة باي نماذج لتجهيز الفحص

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما في حكمها وتوريدها شهرياً في المواعيد المقررة قانوناً

- السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٢٠:

تم الفحص والسداد

- السنوات ٢٠٢١ - ٢٠٢٤

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في المواعيد القانونية ولم تخطر الشركة بالفحص حتى تاريخه و لم تخطر الشركة بفحص مستندات حتى الان.

ج- ضريبة الدمغة

تقوم الشركة بتوريد الضريبة في المواعيد القانونية

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٩:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٩

- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٣:

لم ترد للشركة أي مكاتبات أو نماذج لطلب الفحص حتى تاريخه و يتم تجهيز المستندات للفحص حتى عام ٢٠٢٣

٢٨. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٨-١ المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
والأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة

٢٨-٢ الاستثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة.
تسيطر الشركة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.
تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

٢٨-٣ استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة.

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.

تم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.

ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب الشركةفي الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

٢٨-٤ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة عند الشراء بالقيمة الاسمية ويثبت خصم الإصدار الذي يمثل العائد الذي لم يستحق بعد على هذه الأذون بالأرصدة الدائنة والالتزامات الأخرى وتظهر أذون الخزانة بقائمة المركز المالي مخصوما منها العوائد التي لم تستحق والتي تقاس بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل العائد الفعلي.

٢٨-٥ الأصول الثابتة و اهلاكاتها

أ- <u>الاعتراف الأولى والقياس</u>

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- <u>التكاليف اللاحقة للاقتناء</u>

يتم رسملة المصروفات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- <u>الإهلاك</u>

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

<u>بيان</u>	**<u>العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات</u>**
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل	٥
أصول حق انتفاع - الدور الاداري	٥
أصول حق انتفاع- سيارات	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادیه إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل.

٢٨-٦ الأدوات المالية

٢٨-٦-١ نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

<u>نموذج الاعمال</u>

- تحدد الشركة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الاصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الاولي ، يتم تصنيف الاصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:
  - التكلفة المستهلكة.("AC")
  - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو
  - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.("FVTPL")

- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛ و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الاولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيا ر لكل آداة على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
  عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص-بشكل غير قابل للإلغاء- أصلا مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحيانا-على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

تقييم نموذج الاعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال ، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة	تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.
أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافى الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

التزامات مالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.

تقوم الشركة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٢٨-٦-٢ الاضمحلال:

- وفقًا لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق الشركة نموذجين لاضمحلال الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
  - نموذج النهج المبسط للعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء". و
  - نموذج النهج العام لعملاء السمسرة ، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
  - يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الاصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

٢٨-٦-٢-١ نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
  - أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
  - يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء التجاريون الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٢٨-٦-٢-٢ نموذج النهج العام

- تنطبق متطلبات الاضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة الاضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر الاضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكبدة حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق ، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي ، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الاثبات الأولي.
- تستخدم الشركة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر.("EAD")
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للشركة. تقوم الشركة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل ، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثرالمحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثرعلى مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) منهجًا من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- **المرحلة ١**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- **المرحلة ٢**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للابد لتلك الاصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١
- **المرحلة ٣**: تعترف الشركة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣."

- تحتسب الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٢٨-٦-٢-٣ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

- بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر الشركة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة

وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمرًا أساسيًا في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢)

٢٨-٦-٢-٤ الأصول المالية ذات مستوي ائتماني منخفض

- تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريون، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن الشركة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).
- بالنسبة للاصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتكبدها الشركة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة للمحافظ المتجانسة.
- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها.

٢٨-٦-٢-٥ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) أن تنعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:
  - أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
  - تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
  - توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٢٨-٦-٢-٦ تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات الشركة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٢٨-٧ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٢٨-٨ الاضمحلال فى قيمة الأصول

أ- <u>الأصول المالية غير المشتقة</u>

<u>الأدوات المالية و أصول العقد :</u>

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في :

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
- أصول العقود مع العملاء
- تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض

- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت – بشكل جوهري – منذ الاعتراف الاولي فيما عدا ما يلي و الذي يتم قياس الخسائر االائتمانية المتوقعة على ١٢ شهراً .
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير .
- سندات الدين الأخرى و أرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للاداة المالية).
- يجب على الشركة على ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي و عند إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الاخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة و مؤيدة و متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما و هذا يشمل مدى صحة و كمية و كفاءة المعلومات و التحليلات و التي تعتمد على الخبرة السابقة و التقييم الائتماني و أيضا المعلومات المستقبلية .
- تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثرا عندما :
- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع إلتزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد) .
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم ما لم يكن من الممكن دحضها .

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية .
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للاداة أقل من ١٢ شهراً).
إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية .

ب- <u>الأصول غير المالية:</u>

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر شركة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٢٨-٩ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٢٨-١٠ الايرادات من العقود مع العملاء

- ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:
  ١- تحديد العقد مع العميل ؛
  ٢- تحديد الالتزام التعاقدي لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
  ٣- تحديد سعر الصفقة.
  ٤- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
  ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة.
- تطبق الشركة نموذج معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.

- اعتمدت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال الثلاث التي تعمل فيها الشركة في تاريخ التطبيق: السمسرة وإدارة الأصول والترويج وتغطية الاكتتابات.
- وفقًا لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس الشركة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة ومتميزة في سياق العقد.
- تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقديًا لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلًا متغيرًا ، تقوم الشركة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
- عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تعمل الشركة كمصدر رئيسي ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول التي تؤدي إلى رسوم إدارة الأصول والأداء وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم إدارة الأصول والأداء اعتبارات متغيرة بحيث تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات إدارة الأصول يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف الشركة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكون الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.
- قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات و لايوجد أي تاثير علي إيرادات الشركة.

٢٨-١١ الاحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٢٨-١٢ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالشركة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٢٨-١٣ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ج- المدفوعات المبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أسهم، تقوم الشركة بقياس الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية بشكل غير مباشر عن طريق الرجوع الي القيمة العادلة للأسهم او أدوات حقوق الملكية الممنوحة يتم قياس القيمة العادلة لتلك الأدوات في تاريخ منحها. يتم اخذ شروط الاستحقاق بخلاف شروط السوق في الاعتبار عن طريق تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المتضمنة في قياس مبلغ المعاملة بحيث يكون المبلغ المعترف به نظير السلع او الخدمات المتلقاة في مقابل أدوات

حقوق الملكية في النهاية قائما على أساس عدد أدوات حقوق الملكية التي تصبح مستحقة في النهاية. ومن ثم، فانه علي أساس تراكمي لا يتم الاعتراف بأي مبلغ للخدمات المتلقاة اذا لم تصبح أدوات حقوق الملكية مستحقة بسبب الإخفاق في استيفاء احد شروط الاستحقاق.
تقوم الشركة بالاعتراف بمبلغ مقابل الخدمات المتلقاة خلال فترة الاستحقاق بناء علي افضل تقييم متاح لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة خلالها وتقوم بمراجعة ذلك التقييم -اذا لزم الامر- اذا ما إشارات المعلومات اللاحقة الي ان عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة تختلف عن التقييمات السابقة، وفي تاريخ الاستحقاق تقوم الشركة بتعديل التقييم بحيث يصبح مساويا لعدد أدوات حقوق الملكية التي استحقت بالفعل.

١٤-٢٨ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

١٥-٢٨ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض.

١٦-٢٨ الضرائب

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- **<u>ضريبه الدخل الجارية</u>**

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- **<u>الضريبة المؤجلة</u>**

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق الموقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

١٧-٢٨ المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عيها.
وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.
وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٢٨-١٨ رأس المال

١- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):.

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

٢٨-١٩ عقود الإيجار

في بداية العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) .

٢٨-١٩-١ المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتى تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير،أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.

يتم قياس التزام التاجير مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة.وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى :

دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.

- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التاجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرا في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر. عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢٨-١٩-٢ كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر ، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تاجير هو تاجير تمويلي أو تاجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد تاجير ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم ، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.
إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.
إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (١١) لتخصيص المقابل في العقد.
تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.
تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى.

٢٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.
هذا وقد تتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

٢٩-١ إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرتها على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.
ولا يخضع رأس المال لأى متطلباتٍ تفرضها جهات خارج الشركة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٢٩-٢ اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.
وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

١ **خطر السوق**

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفض الخطر إلى الحد الأدنى.

وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ الميزانية.

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصري
دولار أمريكى	٣٧٠ ٤١٥ ٩٠٨
اخرى	(٢ ٤٢٥)
	٣٧٠ ٤١٣ ٤٨٣

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٢ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣ خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح أو الحصول على الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقرووض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

يتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة لدى البنوك	٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩	٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	٦٣١ ٣٩٢ ١٠٢	١٤٧ ٧٣٨ ٢٠٢
قروض لأطراف ذات علاقة	٤ ٦١٨ ٥٦٩ ٢٧٨	٥ ٦٦٣ ٥١٨ ٥٨١
أصول اخرى	٢٨٤ ٥٠١ ٦٦٨	٤٥٤ ٨٩٨ ٠٩٥
	٦ ٠٣٢ ٦٦٤ ٧٢٧	**٧ ٤٤٤ ٩٠٢ ٧٣٤**

٣٠. قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة فى سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر	١٧ ٨٥٢ ١٧٩	١٥ ٢٢٩ ٦٢٤	الاول	أسعار معلنة في أسواق نشطة
النقدية و ما في حكمها	٤٩٨ ٢٠١ ٦٧٩	٩٧٨ ٧٤٧ ٨٥٦	الثالث	طرق تقييم اخري
إلتزامات الإيجار	٨١ ٠٣٩ ٦٠١	٥٣ ٦٩٨ ٨٢١	الثالث	طرق تقييم اخري
تسهيلات ائتمانية	١٦٧ ٥٠٠ ٠٠٠	١٤١ ٩١٠	الثالث	طرق تقييم اخري

٣١. أحداث هامة

- في ٢٥ ديسمبر٢٠٢٤ ، أعلنت شركة بلتون القابضة ("بلتون" أو "الشركة") أن مجلس إدارتها قد وافق على المضي قدما في جميع الإجراءات القانونية و الإجراءات التنظيمية لزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١٠,٧٥مليار جنيه مصري
- - في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ، أعلنت شركة بلتون القابضة ("بلتون" أو "الشركة") أن شركتها الفرعية المملوكة بالكامل "بلتون كابيتال" قد أبرمت اتفاقية خيار البيع للاستحواذ على حصة أغلبية في شركة باوباب.